

## 트럼프 트레이딩 속 중소형주 중심 러셀 2000 강세

### 국내 증시 Comment

**중국 부양책 실망:** 중국 전인대 상무부의 경기 부양 정책이 기대에 미치지 못하면서 코스피(-1.15%) 및 코스닥(-1.96%)은 하락 마감하는 모습을 보임. 특징적인 점은 미국 상무부가 TSMC의 7나노 이하 첨단 반도체 칩 중국 수출 금지 명령 소식이 전해지면서 삼성전자(-3.51%), SK하이닉스(-3.94%) 등 국내 반도체 업종은 하락 마감. 트럼프 트레이딩으로 조선 및 방산 업종이 강세를 보였으며 일론 머스크의 스페이스X에 배터리 공급 소식이 전해지면서 LG에너지솔루션 4.39% 상승 마감

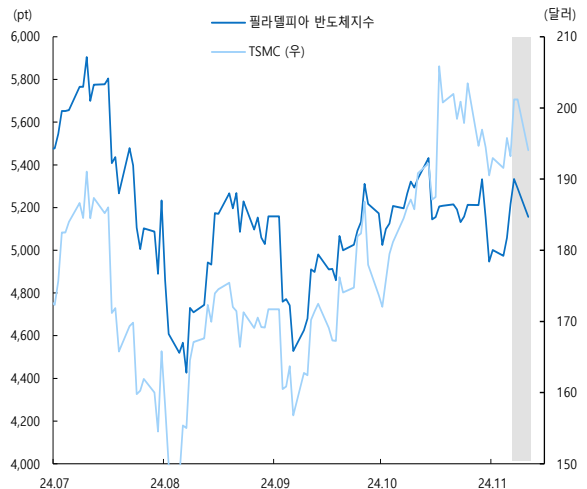
**수급 분산 요인:** 비트코인이 8만 8000달러를 기록하며 신고가 달성. 가상자산 거래대금이 19조 원대로 높아지며 수급 분산 요인으로 작용하고 있으므로 국내 증시 변동성 확대 유의

### 해외 증시 Comment

**트럼프 랠리 지속:** 미국 연방 공휴일을 맞아 주요 경제지표와 이벤트가 예정되지 않았으나 트럼프 랠리는 여전히 유효한 모습을 보이며 뉴욕 3대지수 동반 상승 마감. 트럼프의 친가상화페 정책 기대감으로 비트코인 10.69% 상승. 8만 8000달러 돌파하여 신고가 경신하는 모습을 보임. 테슬라 주가는 나흘째 랠리를 이어가면서 이날도 8.96% 급등하는 모습을 보임. 트럼프 체제에서 관세 부과 등으로 반도체 무역이 타격받을 수 있다는 관측에 필라델피아 지수는 2.54% 하락 마감하며 이틀째 하락세 지속 중

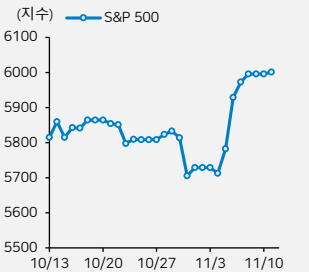
**물가지표:** 금주 10월 소비자물가지수(13일), 10월 생산자물가지수(14일)가 발표될 예정으로 12월 FOMC 금리 인하 결정 시 물가 지표가 디스인플레이션(물가 상승률 하락) 추세를 뒷받침할 지가 관건임

### Key Chart



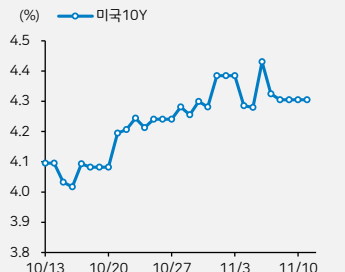
최근 트럼프 트레이딩 속 반도체 업종 소외받으며 시장 대비 약세 지속되고 있음. 전일 S&P 500, 다우지수, 나스닥 등 3대 지수 일제히 강세 흐름 나타났으나 필라델피아 반도체지수는 -2.5% 급락하며 차별화된 모습 나타남. 특히 AI 산업에서의 중국 경제를 위해 미 정부가 TSMC에 첨단 AI 칩을 중국에 수출하지 말라는 명령을 전하면서 반도체 업종センチ 악화로 작용. 이에 TSMC -3.5% 하락했으며, 마이크론(-2.9%), 인텔(-4.4%) 등 반도체 업종 전반 하락하는 모습 나타남

### 미국 증시



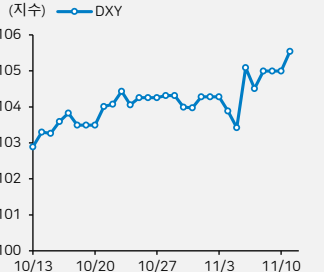
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	2,531.7	-1.2	-2.2	
KOSDAQ	728.8	-2.0	-3.3	
S&P 500	6,001.4	0.1	5.1	
DOW	44,293	0.7	6.0	
NASDAQ	19,299	0.1	6.2	
러셀2000	2,435.0	1.5	9.7	
STOXX600	512.4	1.1	0.6	
반도체(SOX)	5,156	-2.5	3.7	
NIKKEI225	39,533	0.1	3.9	

### 미국 국채 10년물 금리



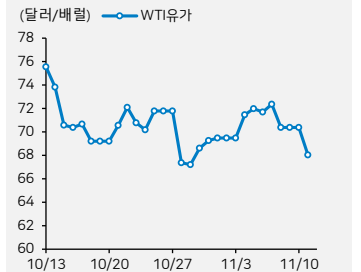
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	3.045	-1.6bp	-5.2bp	
미국2Y	4.250	0.0bp	8.4bp	
미국10Y	4.305	0.0bp	2.0bp	
영국10Y	4.423	-0.8bp	-3.2bp	
독일10Y	2.324	-4.0bp	-6.5bp	
호주10Y	4.589	3.2bp	2.6bp	
일본10Y	1.000	0.0bp	6.0bp	
브라질10Y	12.70	-5.5bp	-27.0bp	
중국10Y	2.100	-2.0bp	-2.0bp	

### FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1401.0	0.3	1.9	
DXD	105.5	0.5	1.6	
EUR	1.07	-0.6	-2.1	
GBP	1.29	-0.4	-0.7	
JPY	153.71	0.7	1.0	
CNY	7.21	0.5	1.6	
AUD	0.66	-0.1	-0.2	
EM통화	44.36	-0.6	-1.0	
비트코인	88029	15.0	31.2	

### 원자재



(달러/배럴)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	68.0	-3.3	-4.8	
천연가스	2.9	9.4	5.0	
유럽 천연가스	43.7	3.1	8.5	
금	2611.2	-2.8	-4.6	
은	30.5	-2.6	-6.0	
구리(HG)	4.21	-1.8	-4.4	
코코아	7298.0	2.5	-0.4	
철광석	103.1	-0.7	-0.8	
소맥	566	-1.2	-0.6	

### 전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

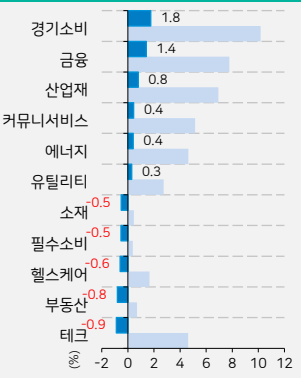
국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	독일 소비자물가지수(MoM, %)	Oct	0.4	-	0.4
독일	독일 소비자물가지수(YoY, %)	Oct	2.0	-	2.0
미국	NFIB 소기업 낙관지수	Oct	-	-	91.5
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	09 Nov	-	-	6.0
미국	클리블랜드 소비자물가지수 (MoM, %)	Oct	-	-	0.3

### 오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
독일	독일 소비자물가지수(MoM, %)	Oct	0.4	-	0.4
독일	독일 소비자물가지수(YoY, %)	Oct	2.0	-	2.0
미국	NFIB 소기업 낙관지수	Oct	-	-	91.5
미국	레드북 소매판매지수 (YoY, %)	09 Nov	-	-	6.0
미국	클리블랜드 소비자물가지수 (MoM, %)	Oct	-	-	0.3

# Morning Brief

## S&P 500 섹터별 등락률



\* 1D 기준, 1W 기준 \* GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락률

## Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
코인베이스글로벌	COIN	US	19.8	74.1		모더나	MRNA	US	-8.7	-20.2	
게임스탑	GME	US	9.6	22.1		HMM	011200	KR	-7.6	-11.8	
테슬라	TSLA	US	9.0	44.1		카카오페이	377300	KR	-5.9	-4.7	
니콜라	NKLA	US	7.6	-1.2		포스코엔텍	009520	KR	-5.7	-9.3	
현대일렉트릭	267260	KR	7.3	16.2		에코프로비엠	247540	KR	-4.9	-16.1	
세일즈포스	CRM	US	6.1	14.7		카카오뱅크	323410	KR	-4.8	-6.7	
루니	6758	JP	6.0	11.2		인텔	INTC	US	-4.4	11.2	
수시드	LCID	US	5.9	4.5		셀트리온	68270	KR	-4.1	-7.1	
AMC	AMC	US	5.2	3.2		중국생명보험	2628	CN	-4.0	1.5	
블랙베리	BB	US	4.7	8.0		SK하이닉스	000660	KR	-3.9	-0.7	
페이팔	PYPL	US	4.7	11.3		에코프로	086520	KR	-3.8	-10.9	
LG에너지솔루션	373220	KR	4.4	-2.3		카카오	035720	KR	-3.7	-9.8	

## 자산별 대표 ETF (달러, %)

티커	종가	1D	1W
SPY US증시	598.76	0.1	5.1
QQQ 나스닥100	513.84	-0.1	5.7
VGK 유럽증시	66.48	0.0	-1.4
VWO EM증시	46.52	-0.6	-0.4
TLT US장기국채	92.04	-0.5	-0.2
LQD 회사채	109.64	-0.2	0.8
HYG 하이일드	79.71	-0.1	0.9
EMB EM국채\$	91.57	-0.2	1.1
USO 원유	70.94	-3.0	-4.5
GLD 금	242.14	-2.3	-4.2
DBA 농산품	25.38	-0.4	0.2
VNQ 리츠	95.40	-0.5	1.3

## 주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
UNG 천연가스	13.80	10.1	5.7
BLOK 블록체인	49.56	8.8	26.2
ARKK 혁신기업	57.85	7.0	23.9
ARKF 핀테크	37.14	6.4	20.1
LIT 전기차	47.00	5.9	6.6
BDRY SHIPPING	8.46	3.8	8.7
ARKX 우주	18.31	3.2	12.0
KRE 지방은행	66.99	3.1	15.2
IBUY 이커머스	66.28	2.9	7.2
KBE 은행	61.21	2.8	13.8
REMX 희토류	49.04	2.4	1.1
JETS 항공/여행/호텔	25.01	2.3	9.5

## 주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커	종가	1D	1W
MSOS 대마초	4.05	-17.2	-43.6
GDX 금 채굴	36.73	-5.9	-7.9
SIL 은 채굴	35.97	-4.4	-5.6
SOXX 반도체	225.57	-2.5	2.9
EWT 대만	54.76	-2.2	-0.8
COPX 구리 채굴	43.29	-1.9	-2.7
SLV 은	27.97	-1.8	-5.6
PDBC 원자재 종합	13.38	-1.6	-2.5
COPX 구리	26.68	-1.6	-4.1
URA 우라늄	30.52	-1.5	2.2
EWY 한국	58.37	-1.4	-4.2
EWV 멕시코	51.51	-1.3	-0.5

## 국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이
에너지	-1.2	37	-1.2	-6.8	
화학	-2.9	93	-2.9	-10.2	
비철/목재	-1.7	38	-1.7	1.6	
철강	-2.5	39	-2.5	-8.2	
건설	-1.7	36	-1.7	0.4	
기계	0.7	85	0.7	6.7	
조선	2.9	71	2.9	16.8	
상사/자본재	0.4	119	0.4	4.8	
운송	-3.3	53	-3.3	-6.5	
자동차	2.4	142	2.4	-1.5	
화장품/의류/완구	-3.4	57	-3.4	-4.8	
호텔/레저	-2.1	10	-2.1	-4.0	
미디어/교육	-1.4	29	-1.4	-1.9	
소매(유통)	-2.8	18	-2.8	-5.9	
필수소비재	-0.5	54	-0.5	1.0	
건강관리	-0.4	278	-0.4	-1.8	
은행	-0.5	144	-0.5	1.8	
증권	0.0	49	0.0	0.3	
보험	-0.2	55	-0.2	-0.6	
소프트웨어	-1.5	125	-1.5	-3.2	
IT하드웨어	-3.8	50	-3.8	-5.7	
반도체	-3.7	536	-3.7	-4.9	
IT가전	-1.2	178	-1.2	-9.3	
디스플레이	-2.8	15	-2.8	-5.3	
통신서비스	3.6	28	3.6	0.1	
유틸리티	-0.3	28	-0.3	-1.5	

## 외국인 수급강도

업종명	1D	1W	순매수 금액 (억원)	1D	1W	순매수 금액 (억원)
에너지	2.3	-3.1	46	-0.8	-29.1	-16
화학	-0.1	-6.3	-5	-7.2	-34.8	-383
비철/목재	-0.4	2.5	-6	3.9	22.5	70
철강	4.1	-13.1	111	-5.4	9.4	-146
건설	-8.5	-17.2	-163	-1.4	-1.7	-28
기계	0.9	34.2	42	10.5	16.5	488
조선	3.5	83.1	101	-9.7	-0.5	-283
상사/자본재	-2.7	44.6	-170	7.5	37.4	471
운송	-6.2	8.7	-212	-1.3	4.1	-45
자동차	2.8	-17.4	229	4.8	9.9	396
화장품/의류/완구	-8.2	-7.8	-251	-7.6	-2.0	-231
호텔/레저	0.7	-28.6	4	-3.9	-56.5	-21
미디어/교육	-5.7	0.2	-92	6.9	84.4	111
소매(유통)	-5.4	-14.8	-52	-10.4	-3.4	-101
필수소비재	-2.2	7.5	-63	-2.0	1.6	-57
건강관리	-1.2	7.1	-183	1.3	7.6	191
은행	1.1	-8.7	119	-1.0	8.0	-104
증권	0.5	-0.3	13	4.1	13.0	99
보험	3.5	6.8	103	-4.8	-3.1	-144
소프트웨어	7.7	16.5	593	1.1	9.9	85
IT하드웨어	2.0	-9.0	67	-17.0	-28.2	-558
반도체	-13.2	-19.6	-5432	-4.8	-5.1	-1962
IT가전	-13.6	-29.5	-876	0.9	-17.9	58
디스플레이	-12.5	-28.8	-111	-4.3	-11.8	-38
통신서비스	30.0	19.9	528	-11.1	-6.0	-195
유틸리티	1.6	33.0	19	0.5	-14.2	6

\* 수급강도 작성 기준  
1D: (순매수 금액/ 전일 유동시총)\*10000, 1W: 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액\*10000

## Compliance Notice

- ▶ 당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
- ▶ 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 리서치본부)
- ▶ 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 중립자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.